

ΓΕΚΕ Α.Ε
ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ



ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

περιόδου
1 Ιανουαρίου - 31 Μαρτίου 2012
(Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης- ΔΠΧΠ - 34)

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ την 28 Μαΐου 2012 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.president.gr

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Της 31 Μαρτίου 2012

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ	Σελίδα
Οικονομικές Καταστάσεις	
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 31 Μαρτίου 2012	3
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης 31 Μαρτίου 2012	4
Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής θέσεως 31 Μαρτίου 2012	5
Κατάσταση Ταμιακών Ροών 31 Μαρτίου 2012	6
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων 31 Μαρτίου 2012	7

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
 της 31 Μαρτίου 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	Σημείωση	01.01 - 31.3.2012	01.01 - 31.3.2011
Πωλήσεις	4	4.432.178,22	2.351.891,06
Κόστος πωλήσεων	5	<u>(1.989.207,07)</u>	<u>(1.595.963,12)</u>
Μικτό κέρδος		2.442.971,15	755.927,94
Άλλα έσοδα	6	4.439,08	51.833,76
Έξοδα διαθέσεως	7	(3.875,02)	(6.387,50)
Έξοδα διοικήσεως	8	(59.709,19)	(80.772,06)
Άλλα έξοδα	9	<u>(53.546,00)</u>	<u>(10.575,00)</u>
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		2.330.280,02	710.027,14
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(16.560,42)	(19.898,41)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	12	23.958,08	1.092.456,28
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα		<u>(387.010,05)</u>	<u>(541.650,24)</u>
Κέρδη προ φόρων		1.950.667,63	1.240.934,77
Φόρος εισοδήματος	13	<u>(390.133,53)</u>	<u>(248.186,95)</u>
Καθαρά κέρδη		1.560.534,10	992.747,82
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		1.560.534,10	992.747,82
Κέρδη προ φόρων και χρηματοοικονομικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		2.628.417,55	1.017.839,12
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε €)		0,1854	0,1179

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7-17) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
 της 31 Μαρτίου 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	Σημείωση	31.3.2012	31.12.2011
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	15	67.738.000,43	67.995.079,58
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	16	29.941,40	32.314,02
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	17	5.575,94	5.575,94
		<u>67.773.517,77</u>	<u>68.032.969,54</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	18	104.776,13	114.922,39
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	19	217.770,83	323.900,99
Λοιπές απαιτήσεις	20	1.516.586,57	1.990.085,95
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	21	17.518.415,00	0,00
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	22	1.183.189,45	16.383.109,31
		<u>20.540.737,98</u>	<u>18.812.018,64</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		<u>88.314.255,75</u>	<u>86.844.988,18</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχικό Κεφάλαιο	23	14.817.000,00	14.817.000,00
Υπέρ το άρτιο	24	61.581,02	61.581,02
Τακτικό αποθεματικό	25	2.531.613,68	2.531.613,68
Αποθεματικά εύλογης αξίας	26	48.365.006,76	48.365.006,76
Αποτελέσματα εις νέον		5.744.637,84	4.184.103,73
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>71.519.839,30</u>	<u>69.959.305,19</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	28	12.241.100,31	12.254.038,87
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	29	474.064,00	470.713,00
Λοιπές προβλέψεις	30	237.138,56	237.138,56
		<u>12.952.302,87</u>	<u>12.961.890,43</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	31	447.997,56	831.430,30
Υποχρεώσεις από φόρους	32	2.925.612,02	2.523.606,95
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	33	468.504,00	568.755,31
		<u>3.842.113,58</u>	<u>3.923.792,56</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>16.794.416,45</u>	<u>16.885.682,99</u>
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		<u>88.314.255,75</u>	<u>86.844.988,18</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7-17) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της 31 Μαρτίου 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010	14.817.000,00	61.581,02	45.342.193,84	2.531.613,68	(1.175.763,64)	61.576.624,90
Μεταβολές περιόδου 01.01 έως 31.3.2011						
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους					992.747,82	992.747,82
						-
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2011	14.817.000,00	61.581,02	45.342.193,84	2.531.613,68	(183.015,82)	62.569.372,72
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	14.817.000,00	61.581,02	48.365.006,76	2.531.613,68	4.184.103,73	69.959.305,19
Μεταβολές περιόδου 01.01 έως 31.3.2012						
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους					1.560.534,10	1.560.534,10
						-
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2012	14.817.000,00	61.581,02	48.365.006,76	2.531.613,68	5.744.637,83	71.519.839,29

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7-17) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΓΕΚΕ Α.Ε ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
 της 31 Μαρτίου 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
 Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	Σημειώσεις	01.01 - 31.03.2012	01.01 – 31.03.2011
Κέρδη προ φόρων		1.950.667,63	1.240.934,77
Προσαρμογές για:			
• Αποσβέσεις		298.137,53	307.811,98
• Προβλέψεις		3.351,00	10.575,00
• Αποτίμηση χαρτοφυλακίου		227.752,60	0,00
• Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		16.560,42	19.898,41
• Συναλλαγματικές διαφορές		129.858,83	(1.106.986,32)
• Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		(3.213,59)	530.281,77
		2.623.114,42	1.002.515,61
• Μείωση (αύξηση) απαιτήσεων		585.374,54	33.697,04
• Μείωση (αύξηση) αποθεμάτων		10.146,26	10.938,71
• (Μείωση)/Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (Πλην τραπεζών)		(81.678,98)	(671.626,41)
• Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(16.560,42)	(19.898,41)
		3.120.395,82	355.626,54
• Καταβεβλημένοι Φόροι		(403.072,10)	(259.900,97)
<i>Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i>		2.717.323,72	95.725,57
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσωμάτων και άυλων περιουσιακών στοιχείων		(38.685,74)	(88.417,59)
Συναλλαγματικές διαφορές (πληρωμές) - εισπράξεις		(135.603,83)	669.450,32
Εισπράξεις από πωλήσεις λοιπών επενδύσεων		(17.746.167,60)	8.139.492,00
Εισπραχθέντες τόκοι επενδύσεων		3.213,59	(530.281,77)
<i>Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i>		(17.917.243,58)	8.190.242,96
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Επιστροφή μείωσης μετοχικού κεφαλαίου		-	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα		-	0,00
<i>Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i>			
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(15.199.919,86)	8.285.968,53
Ταμιακά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσεως		16.383.109,31	1.198.111,34
Ταμιακά διαθέσιμα στη λήξη της χρήσεως		1.183.189,45	9.484.079,87

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες (7-17) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

**ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ
ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

1. Σύσταση Δραστηριότητες και Γενικές πληροφορίες

Η ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΓΕΚΕ εδρεύει στην Αθήνα, Κηφισίας 43 - 11523 και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 1932/06/Β/86/99. Η διάρκειά της έχει ορισθεί έως το 2012. Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 03.02.2012, αποφασίστηκε η παράταση της διάρκειας της Εταιρείας για πενήντα (50) επιπλέον έτη αρχομένη από την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών (13.02.2012).

Σκοπός της εταιρείας είναι : α) Ανέγερση, οργάνωση, λειτουργία και εκμετάλλευση Ξενοδοχειακών συγκροτημάτων εν Αθήναις, ως και τοιούτων ή και Τουριστικών Περιπτέρων ή Ξενώνων τύπου Μπαγκαλόουζ εις ετέρας περιοχάς της Ελληνικής Επικράτειας. β) Η εκμίσθωση Ξενοδοχειακών ιδιόκτητων συγκροτημάτων εις ημεδαπούς και αλλοδαπούς. γ) Η άσκηση εν γένει πάσης Ξενοδοχειακής Τουριστικής Επιχειρήσεως εν Ελλάδι ή την Αλλοδαπή . δ) Η αντιπροσώπευση Ξενοδοχειακών οίκων του Εξωτερικού. Η συμμετοχή εις άλλας επιχειρήσεις επιδιωκούσας τον αυτόν ή παρεμφερή σκοπό. ε) Η παροχή υπηρεσιών πάσης φύσεως προς ομοειδείς επιχειρήσεις και στ) παραχώρηση προσωπικού σε ομοειδείς Ξενοδοχειακές ή εν γένει τουριστικές επιχειρήσεις για την εξυπηρέτηση του σκοπού της εταιρείας εφόσον επιτρέπεται από την εργατική νομοθεσία.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου που εξελέγη από την έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 30/03/2012 λήγει την 30/03/2017 και η σύνθεση του έχει ως εξής:

Εμμανουήλ Μανουσάκης του Μανούσου, Πρόεδρος, εκτελεστικό μέλος.

Γεώργιος Κεφάλας του Κων/νου, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος.

Δωροθέα Κεφάλα του Γεωργίου, Αντιπρόεδρος, εκτελεστικό μέλος.

Κων/νος Κεφάλας του Γεωργίου, μη εκτελεστικό μέλος.

Δημήτριος Μίχαλος Του Χρήστου, μη εκτελεστικό μέλος.

Χρήστος Πάκης του Ευσταθίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

Ιωάννης Μαντούβαλος του Αποστόλου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 28 Μαΐου 2012

- Η μετοχή της εταιρείας είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών από το 2000.
- Το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας την 31 Μαρτίου 2012 ανέρχεται σε € 14.817.000,00 διαιρούμενο σε 8.418.750 μετοχές ονομαστικής αξίας € 1,76 η κάθε μια.
- Οι μετοχές της εταιρείας είναι όλες κοινές ανώνυμες.

2. Βάση παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων

Η εταιρεία κατήρτισε αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ-34) περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

3. Βασικές Λογιστικές Αρχές

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση με εξαίρεση τις ενσώματες ακινητοποιήσεις (γήπεδα – κτίρια) που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αγοραία αξία τους, όπως αυτή προσδιορίστηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές, καθώς και τα αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους. Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η εταιρεία για την σύνταξη των ενδιαμέσων οικονομικών καταστάσεων της 31.03.2012, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2011, αφού ληφθεί υπόψη η ακόλουθη τροποποίηση, η οποία εκδόθηκε από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκε από 1.1.2012

- Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7 «Γνωστοποιήσεις – Μεταβιβάσεις Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του Ενεργητικού» (Κανονισμός 1205/22.11.2011)

Η εφαρμογή της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας. Η υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση, μέχρι την 31.12.2012, προτύπων και διερμηνειών ή τροποποιήσεων αυτών, που έχουν εκδοθεί ή πρόκειται να εκδοθούν εντός του έτους από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και που η εφαρμογή τους θα είναι υποχρεωτική ή προαιρετική για περιόδους που αρχίζουν από 1.1.2012, ενδέχεται να επηρεάσει αναδρομικά τις περιόδους που καλύπτονται από αυτές τις ενδιαμέσες οικονομικές καταστάσεις.

4. Κύκλος εργασιών

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Εμπορεύματα	17.626,75	27.252,46
Τρόφιμα	626.633,56	547.759,20
Ποτά	801.134,21	130.960,51
Έσοδα δωματίων	2.667.180,30	1.446.570,88
Λοιπά έσοδα παροχής υπηρεσιών	319.603,40	199.348,01
	<u>4.432.178,22</u>	<u>2.351.891,06</u>

5. Κόστος πωλήσεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Αναλώσεις αποθεμάτων	310.476,46	138.699,88
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	786.592,51	751.969,54
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	209.038,88	81.735,99
Παροχές τρίτων	234.536,31	205.702,65
Φόροι – Τέλη	1.461,94	1.062,65
Διάφορα έξοδα	148.963,44	108.980,44
Αποσβέσεις	298.137,53	307.811,98
	<u>1.989.207,07</u>	<u>1.595.963,12</u>

6. Άλλα έσοδα

	Από: 1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Επιδότησεις ΟΑΕΔ εκπαίδευσης προσωπικού	0,00	49.501,01
Έσοδα από ενοίκια καταστημάτων	3.000,00	1.836,00
Λοιπά έσοδα	1.439,08	496,75
	<u>4.439,08</u>	<u>51.833,76</u>

7. Έξοδα διαθέσεως

	Από: 1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Παροχές τρίτων	952,51	1.155,02
Διάφορα έξοδα	2.922,51	5.232,48
	<u>3.875,02</u>	<u>6.387,50</u>

8. Έξοδα διοικήσεως

	Από: 1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	57.445,24	77.111,36
Παροχές τρίτων	952,51	1.155,02
Φόροι - Τέλη	0,00	0,00
Διάφορα έξοδα	1.311,43	2.505,68
	<u>59.709,19</u>	<u>80.772,06</u>

9. Άλλα έξοδα

	Από: 1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Φόρος ακινήτου περιουσίας	0,00	0,00
Προβλέψεις αποζημιώσεως προσωπικού	3.351,00	10.575,00
Αμοιβές προσωπικού προηγούμενων χρήσεων	50.195,00	
	<u>53.546,00</u>	<u>10.575,00</u>

10. Εργαζόμενοι στην εταιρεία και κόστος μισθοδοσίας

Ο αριθμός των εργαζομένων της εταιρείας κατά την 31 Μαρτίου 2012 και 2011 και το συνολικό κόστος αμοιβών τους κατά την 31 Μαρτίου 2012 και 2011 ήταν:

ΑΤΟΜΑ	Από:1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Μισθωτοί	30	116
Ημερομίσθιοι	111	17
Σύνολο	<u>141</u>	<u>133</u>

Κόστος	Από:1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Κόστος	844.037,75	829.080,90

Ο επιμερισμός του συνολικού κόστους μισθοδοσίας συμπεριλαμβάνεται στις αναλύσεις κόστους πωλήσεων και διοίκησης (σημ. 5, 8)

11. Αποσβέσεις

Οι συνολικές αποσβέσεις της εταιρείας κατά την 31 Μαρτίου 2012 και 2011 είναι € 298.137,53 και 307.811,98 αντίστοιχα, ως αναλύσεις κόστους πωλήσεων (σημ.5).

12. Χρηματοοικονομικά έσοδα

	Από:1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Έσοδα από τόκους προθεσμιακών καταθέσεων	23.108,03	11.368,47
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές βραχυπρόθεσμων καταθέσεων σε Ξ.Ν.	850,05	1.081.087,81
	<u>23.958,08</u>	<u>1.092.456,28</u>

13. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα αναλύεται ως εξής :

	Από:1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Τρέχων φόρος εισοδήματος	403.072,10	259.900,97
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	(12.938,57)	(11.714,02)
	<u>390.133,53</u>	<u>248.186,95</u>

Ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί στην περίοδο έχει υπολογιστεί με συντελεστή 20% για το 2012 και για το 2011. Ο αναβαλλόμενος φόρος για τις προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης υπολογίστηκε με τους ίδιους συντελεστές.

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση που έληξε την 31.12.2006. Οι χρήσεις 2007, 2008, 2009 και 2010 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές. Η εταιρεία σε σχέση με το θέμα αυτό έχει σχηματίσει πρόβλεψη € 150.000,00.

«Για τη χρήση 2011 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994.

14. Κέρδη ανά μετοχή

Ο υπολογισμός των βασικών κερδών ανά μετοχή βασίζεται στα ακόλουθα δεδομένα:

	Από: 1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Καθαρά κέρδη περιόδου	1.560.534,10	992.747,82
Αριθμός μετοχών	8.418.750	8.418.750
Κέρδη ανά μετοχή (σε €)	0,1854	0,1179

15. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

<u>Αξία Κτήσης</u>	Οικόπεδα	Κτίρια & κτιριακές εγκ/σεις	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2011	22.418.080,00	46.717.365,64	4.409.713,66	344.216,43	7.014.285,37	-	80.903.661,10
Προσθήκες		0,00	-	-	38.685,74	-	38.685,74
Μειώσεις / Μεταφορές				-	-	-	-
31 Μαρτίου 2012	22.418.080,00	46.717.365,64	4.409.713,66	344.216,43	7.052.971,11	-	80.942.346,84
<u>Σωρευμένες Αποσβέσεις</u>							
31 Δεκεμβρίου 2011	-	4.457.105,91	3.163.893,19	179.649,15	5.107.933,26	-	12.908.581,52
Αποσβέσεις περιόδου		186.939,03	29.191,26	4.614,16	75.020,45	-	295.764,90
Μειώσεις / Μεταφορές				-	-	-	-
31 Μαρτίου 2012	-	4.644.044,94	3.193.084,45	184.263,31	5.182.953,71	-	13.204.346,41
<u>Καθαρή Αναπόσβεστη Αξία</u>							
31 Δεκεμβρίου 2011	22.418.080,00	42.260.259,73	1.245.820,47	164.567,28	1.906.352,11	-	67.995.079,58
31 Μαρτίου 2012	22.418.080,00	42.073.320,70	1.216.629,21	159.953,12	1.870.017,40	-	67.738.000,43

16. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα Άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

Αξία Κτήσης	
31/12/2011	77.552,52
Προσθήκες	0,00
31/3/2012	<u>77.552,52</u>
Σωρευμένες Αποσβέσεις	
31/12/2011	45.238,51
Αποσβέσεις περιόδου	2.372,62
31/3/2012	<u>47.611,13</u>
Καθαρή Αναπόσβεστη αξία	
31/12/2011	32.314,02
31/3/2012	29.941,40

17. Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	Από: 1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Εγγυήσεις Δ.Ε.Η.	5.575,94	5.575,94

18. Αποθέματα

	Από: 1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Τρόφιμα	50.542,66	50.153,19
Ποτά	51.746,47	58.468,62
Καύσιμα	2.487,00	5.213,34
	<u>104.776,13</u>	<u>113.835,15</u>

19. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

	Από: 1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Πελάτες	158.155,62	139.517,55
Επισφαλείς πελάτες	21.036,76	15.000,00
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	38.578,45	50.258,79
	<u>217.770,83</u>	<u>204.776,34</u>

20. Λοιπές απαιτήσεις

	Από: 1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Προκαταβολές προς προμηθευτές	109.741,41	108.450,43
Απαιτήσεις κατά του Δημοσίου	1.167.076,55	1.413.269,44
Λοιπές απαιτήσεις	113.742,09	90.311,54
Έξοδα επομένων χρήσεων	14.218,52	15.956,97
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	111.808,00	437.536,00
	<u>1.516.586,57</u>	<u>2.065.524,38</u>

21. Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Ομόλογα Γερμανικού Δημοσίου	
Αξία κτήσεως 31.12.2011	0,00
Αγορές 2012	17.746.167,60
Αξία κτήσεως 2012	<u>17.746.167,60</u>
Διαφορά αποτίμησης μέσω αποτελεσμάτων στην εύλογη αξία	(227.752,60)
Σύνολο 31.03.2012	<u>17.518.415,00</u>

22. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

	Από: 1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Ταμείο	60.490,03	108.824,54
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	1.122.699,42	9.375.255,33
	<u>1.183.189,45</u>	<u>9.484.079,87</u>

Η μείωση των ταμιακών διαθεσίμων την 31.3.2012 οφείλεται στην αγορά ομολόγων Γερμανικού Δημοσίου, όπως αναφέρεται στη σημ. 21 ανωτέρω.

23. Μετοχικό Κεφάλαιο

	Από: 1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Μετοχικό Κεφάλαιο αποτελούμενο από 8.418.750 ανώνυμες μετοχές του 1,76 ευρώ κάθε μία	14.817.000,00	14.817.000,00

24. Υπέρ το άρτιο

	Από:1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	61.581,02	61.581,02

25. Τακτικό Αποθεματικό

	Από:1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Τακτικό αποθεματικό	2.531.613,68	2.531.613,68

26. Αποθεματικά Εύλογης Αξίας

	Από:1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Διαφορά αναπροσαρμογής ακινήτων (γήπεδα-κτίρια)	48.365.006,76	45.342.193,84

(Σημείωση 27 των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2011)

27. Αποτελέσματα εις νέο

	Από:1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου	4.184.103,73	(1.175.763,63)
Καθαρά κέρδη περιόδου	1.560.534,10	992.747,82
Υπόλοιπο κατά την λήξη της περιόδου	5.744.637,84	(183.015,82)

❖ Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

28. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

	Από:1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	12.241.100,31	15.193.270,94

(Σημ. 30 των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2011)

29. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους

	Από:1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012 ₂	31/03/2011 ₁
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	474.064,00	481.864,39
(Σημ. 31 των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2011)		

30. Λοιπές Προβλέψεις

	Από:1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012 ₂	31/03/2011 ₁
Λοιπές προβλέψεις	237.138,56	812.569,28
(σημ. 32 των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2011)		

❖ Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

31. Προμηθευτές & λοιπές Υποχρεώσεις

	Από:1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012 ₂	31/03/2011 ₁
Προμηθευτές	314.245,57	241.123,46
Προκαταβολές πελατών	133.751,99	151.136,43
	447.997,56	392.259,89

32. Υποχρεώσεις από φόρους

	Από:1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012 ₂	31/03/2011 ₁
Φ.Π.Α	105.797,14	47.105,91
Φόροι – Τέλη Αμοιβών Προσωπικού	16.527,43	9.005,00
Φόροι – Τέλη Αμοιβών Τρίτων	7.679,89	5.037,18
Διάφοροι φόροι τέλη	6.452,37	3.767,22
Διαφορές φορολογικού ελέγχου χρήσεων	150.000,00	150.000,00
Φόρος εισοδήματος& συμπληρωματικός	2.639.155,19	259.900,97
Έκτακτη εισφορά Ν.3845/2010	0,00	439.808,86
	2.925.612,02	914.625,14

33. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

	Από: 1 Ιανουαρίου έως	
	31/03/2012	31/03/2011
Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων	103.453,52	84.283,75
Ταμείο Ασφάλισης Ξενοδοχοϋπαλλήλων	9.312,38	7.728,59
Επικουρικά Ταμεία Ασφάλισης	728,20	729,70
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	140.198,49	139.667,41
Μερίσματα πληρωτέα προηγ. Χρήσεων	4.930,37	15.457,79
Εγγυήσεις ενοικίων καταστημάτων	3.200,00	5.537,88
Λογ. Αποδ. Αξίας Μετοχικού Κεφαλαίου	3.663,45	3.663,45
Λοιποί πιστωτές	136.552,88	0,00
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	66.464,71	46.503,29
Έσοδα επομένων χρήσεων	0,00	0,00
	<u>468.504,00</u>	<u>303.571,86</u>

34. Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρία έχει σαφή πιστωτική πολιτική που εφαρμόζει με συνέπεια. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση ώστε η χορηγούμενη πίστωση να μην υπερβαίνει το ανά πελάτη ορισθέν πιστωτικό και χρονολογικό όριο. Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς η Εταιρία έχει μεγάλο αριθμό πελατών και ο πιστωτικός κίνδυνος διασπείρεται.

35. Γεγονότα μεταγενέστερα των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 31 Μαρτίου 2012 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΠΧΠ).

36. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

(ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 2 § 4, Ν3016/2002)

Δεν υφίστανται συγγενείς εταιρείες και λοιπά συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24.

Από 1 Ιανουαρίου έως

31/03/2012 31/03/2011

Αμοιβές μελών διοίκησης

39.211,55 49.681,74

Αμοιβές διευθυντικών στελεχών

Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης

Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης

Αθήναι 28 Μαΐου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ
ΟΙΚΟΝ. ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΜΑΝΟΥΣΑΚΗΣ Μ. ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ

ΚΕΦΑΛΑΣ Κ. ΓΕΩΡΓΙΟΣ

ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Α. ΧΡΗΣΤΟΣ